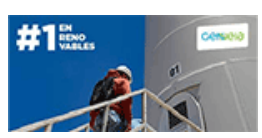


El petróleo entre la escalada de la guerra y la economía global

ENERNEWS/ MINING PRESS

Los precios ya no dependen de oferta y demanda sino de anuncios sobre la guerra y medidas financieras. La OPEP en déficit. Las perspectivas

21/09/2022

ANAHÍ ABELEDO

Lo más leído

McEwen prioriza el cobre de Argentina en su estrategia de crecimiento al 2030

Proyecto Pozuelos - Pastos Grandes obtiene la DIA

Vicuña inicia la integración de Josemaría y Filo. Las claves del Informe de Sostenibilidad 2024

Nuevo player: YPF y ENI acuerdan con Adnoc y se suma al proyecto GNL

Eramine concreta su primera exportación por Chile

Los precios del crudo se han visto afectados por un dólar fuerte y la anticipación de un gran aumento de las tasas de interés, ignorando en gran medida la subproducción de la OPEP y la reapertura de las megaciudades chinas. La Fed elevó su tasa de interés objetivo en 75 puntos básicos por tercera vez a un rango de 3.00-3.25% y señaló que se producirán más aumentos importantes. Los activos de riesgo como las acciones y el petróleo cayeron con las noticias, mientras que el dólar subió. El petróleo ha cerrado la jornada del miércoles con un ligero descenso, después del alza inicial provocado por el anuncio del presidente ruso, Vladimir Putin, que ordenó una movilización parcial de 300.000 reservistas para mantener los territorios ocupados en Ucrania. Los inversores ven un futuro más sólido para el año entrante. La producción de Nigeria sigue cayendo mientras Angola aumenta; Rusia y Arabia Saudita quieren un barril a US$ 100. El transporte será el nuevo problema.

Los precios del petróleo cayeron ayer alrededor de un 1%, a un mínimo de casi dos semanas, en un comercio volátil después de que la **Reserva Federal de EE. UU**. diera otra fuerte alza de tasas para sofocar la inflación que podría reducir la actividad económica y la demanda de petróleo, de acuerdo a **Reuters.**

El petróleo crudo de **EE.UU.** CLc1 promediará oscilará entre US$ 80 y US$ 100 por barril el próximo año, de acuerdo a los inversionistas que asistieron a una conferencia de **Barclays** este mes, lo que sugiere una perspectiva más sólida que la que arrojan los precios futuros.

OIL AND NATURAL GAS PRICES AS OF 10:00 AM CT 09/20/2022

	Price	Change	%Change	Contract
WTI	83.89	+1.84	+2.15%	OCT 2022
Brent	90.49	+1.26	+1.37%	NOV 2022
Natural Gas (Nymex)	7.704	-0.048	-0.62%	OCT 2022

U.S. RIG COUNT FOR SEPTEMBER 16, 2022:

	Oil	Gas	Total	Year ago Total 09/17/2021
Rig Count	599	162	763	503
Change from previous week	+8	-4	+4	----

RIGS PER BASIN FOR SEPTEMBER 16, 2022:

	Total	Net Change +/- from last week
Barnett	4	0
Cana Woodford	23	+2
DJ-Niobrara	17	0
Eagle Ford	72	+1
Granite Wash	7	0
Haynesville	71	0
Marcellus	35	0
Mississippian	2	0
Permian	343	+3
Utica	12	0
Williston	40	-1
Others	127	-1

Source: Baker Hughes.

Según Maduro, Venezuela está lista para enviar su petróleo al mundo

Las noticias de una subproducción cada vez mayor de la **OPEP+** o más interrupciones en la producción de **Nigeria** y **Kazajstán** deberían tener un impacto considerable en los precios del petróleo, sin embargo, durante las últimas 4-5 sesiones de negociación, **ICE Brent** ha sido inmune a la volatilidad salvaje observada.

PRECIOS: GEOPOLÍTICA, GUERRA Y MEDIDAS FINANCIERAS

La oferta/demanda ya no dicta las principales tendencias de precios, sino que lo hacen los datos macro.

Mar del Plata y La posibilidad de ser potencia gasífera y petrolera

Los futuros del crudo Brent cerraron 79 centavos, o un 0,9%, a 89,83 dólares el barril, su cierre más bajo desde el 8 de septiembre, mientras que el crudo estadounidense **West Texas Intermediate (WTI)** cayó 1,00 dólares, o un 1,2%, a 82,94 dólares, su cierre más bajo desde el 1 de septiembre.

Previamente en la sesión, el petróleo ganó más de $2 por barril por las preocupaciones sobre una movilización de tropas rusas antes de caer más de $1 por la fortaleza del dólar estadounidense y la menor demanda de gasolina en EE.UU.

Alemania controlará filial de Rosneft para asegurar destilación de petróleo

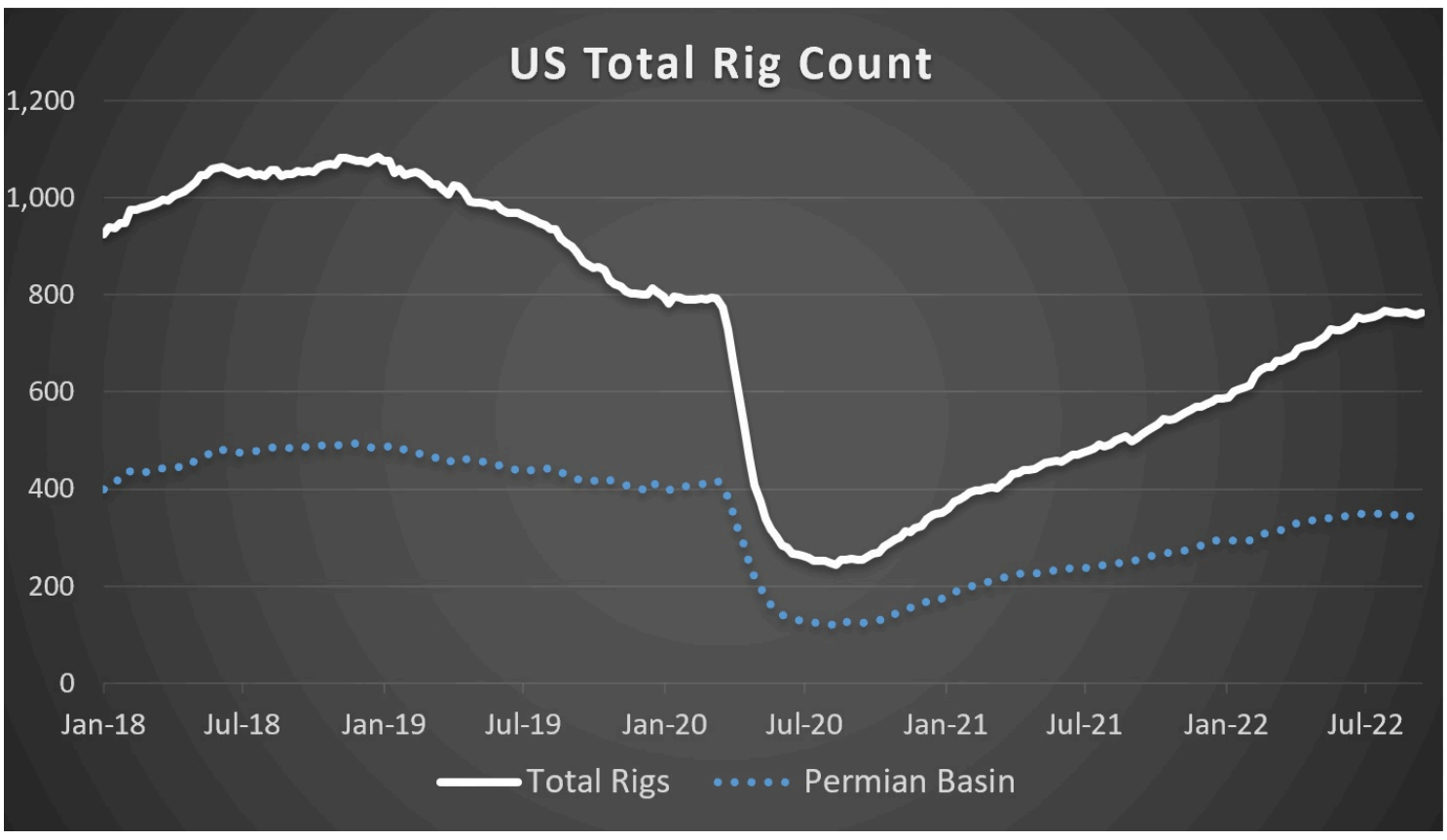
La demanda de gasolina de EE. UU. en las últimas cuatro semanas cayó a 8,5 millones de barriles por día (bpd), su nivel más bajo desde febrero, según la **Administración de Información de Energía de EE. UU. (EIA).**

“El punto de datos más destacado es la continua debilidad en la demanda de gasolina. Es realmente lo que ha estado obsesionando a este mercado”, dijo **John Kilduff**, socio de **Again Capital LLC** en **Nueva York.**

Petróleo cae: Demanda by AIE y valoraciones de Fitch

La Administración de Información de Energía de EE. UU. informó la semana pasada un aumento de 1,1 millones de barriles en las existencias de crudo, la mitad de lo que pronosticaron los analistas en una encuesta de **Reuters**.

"El barril de petróleo de referencia en **Europa,** el Brent, se ha dejado hoy un 1.3%, a pesar de haber iniciado el día con un alza superior al 2,5%. Por su parte, el gas holandés llego a avanzar hasta un 10% para terminar con una caída cercana al 6% - informa el portal español **Cinco Días** - La subida inicial del gas natural en **Países Bajos**, la referencia en el mercado europeo, hizo que el valor superará nuevamente los 200 euros, máximo que no alcanzaba desde el último jueves. Los analistas miraban con preocupación la posibilidad de nuevos cortes del escaso pero constante suministro que aún llega desde **Rusia** a través de **Ucrania".**



El gobierno de **Alemania** ha confirmado este miércoles la nacionalización de **Uniper,** el mayor importador de gas del país. La administración federal ha ratificado una decisión que la compañía ya había adelantado ayer. El ejecutivo alemán se hará del 99% de las acciones de la firma y buscará una "estabilización de largo plazo". Este paso supone una nueva intervención de **Berlín** en el mercado energético tras la toma de control de la petrolera rusa **Rosneft** la semana anterior.

"Gran parte de la caída de hoy parecía estar relacionada con la fortaleza del dólar estadounidense y todavía vemos la dirección del dólar estadounidense a corto plazo como un componente crítico para evaluar la dirección del precio del petróleo a corto plazo", dijeron analistas de la consultora de energía **Ritterbusch and Associates**.

El dólar se dirigía a su cierre más alto en más de 20 años frente a una cesta de otras monedas, lo que encarecía el petróleo para los compradores que utilizan otras monedas.

Las señales de una recuperación en la demanda china dieron un impulso a los precios al principio de la sesión. En **Estados Unidos**, sin embargo, las noticias económicas no fueron tan buenas. Las ventas de viviendas existentes cayeron por séptimo mes consecutivo en agosto, ya que la asequibilidad se deterioró aún más en medio del aumento de las tasas hipotecarias.

En **Europa**, "los gobiernos están interviniendo cada vez más en los mercados energéticos en un intento por evitar la crisis económica", dijeron analistas de la consultora energética **EBW Analytics** en una nota.

"Se trata de preocupaciones relacionadas con posibles interrupciones en el suministro, cómo reaccionará **Occidente** y cómo podría tomar represalias **Putin**", dijo **Giovanni Staunovo**, estratega de materias primas de **UBS.** "¿Lo veremos usar el petróleo como arma?" a **The Wall Street Journal.**

La **Unión Europea** ha dicho que impondrá un embargo al petróleo ruso a partir de diciembre, pero ha seguido importando grandes volúmenes en los meses previos a la prohibición. En agosto importó 1,8 millones de barriles de crudo y 1 millón de barriles de productos refinados de Rusia, según datos de UBS y la AIE.

*Preocupaciones relacionadas con posibles interrupciones en el suministro, cómo reaccionará **Occidente** y cómo podría tomar represalias **Putin***

"Rusia ya ha recortado los flujos de gas natural por gasoducto a Europa en un 80% aproximadamente. La escalada aumenta el riesgo de que los suministros se reduzcan aún más y por más tiempo, dijo Staunovo".

PRONÓSTICOS DE INVERSORES EN BARCLAYS PARA 2023

Los futuros del petróleo para octubre cotizaron a $85 el barril el lunes, con una perspectiva para 2023 de alrededor de $79 el barril CL/STRIP. Los precios habían cotizado a más de $ 100 por barril a principios de este año debido a la invasión rusa de **Ucrania** y las sanciones posteriores. El petróleo se ha enfriado por las preocupaciones de una desaceleración económica.

Por separado, el **Bank of America** elevó esta semana su pronóstico del precio del petróleo de EE. UU. para 2023 a $ 94 por barril, señalando lo que llamó un "recorte de producción modesto pero demostrable en la última reunión de la **OPEP +".**

El grupo productor acordó a principios de septiembre reducir la producción en 100.000 barriles por día (bpd), o un 0,1%, de la demanda mundial total, en medio de preocupaciones por el exceso de oferta y temores de un debilitamiento de la economía mundial.

En las encuestas de **Barclays**, alrededor del 56 % de los participantes en su Conferencia de energía y energía para directores ejecutivos indicaron que esperan que los inventarios mundiales de petróleo sean más bajos durante los próximos 12 meses.

Las interrupciones en la cadena de suministro y la inflación continúan afectando la producción de combustibles fósiles. Un poco más de la mitad de los encuestados dijeron que esperan que la producción de petróleo de EE. UU. aumente en 500.000 bpd a 700.000 bpd entre el cuarto trimestre de este año y el próximo.

Los productores de esquisto **EOG Resources Inc EOG.N** y **Pioneer Natural Resources Co PXD.N** a principios de este mes pronosticaron que la producción de petróleo de EE. UU. se quedará atrás de las expectativas, y este último pidió un crecimiento de aproximadamente 500.000 bpd este año y menos el próximo año.

La AIE, el brazo estadístico del **Departamento de Energía de EE.UU**., espera que la producción de petróleo alcance un promedio de 12,6 millones de bpd el próximo año, unos 800.000 bpd más que las previsiones de 11,8 millones de bpd este año.

Los participantes de la encuesta de Barclays anticipan que la inflación de los campos petroleros seguirá siendo un problema, y el 68 % sugiere que los costos aumentarán entre un 10 % y un 20 % en 2023.

EL DÉFCIT DE LA OPEP+ ASCIENDE AL 3,5% DE LA DEMANDA MUNDIAL

La OPEP+ ahora está produciendo por debajo de sus objetivos en un récord de 3,58 millones de barriles por día -alrededor del 3,5% de la demanda mundial-, lo que pone de manifiesto la escasa oferta subyacente en el mercado petrolero, incluso cuando los temores de una recesión arrastran los precios del petróleo a la baja.

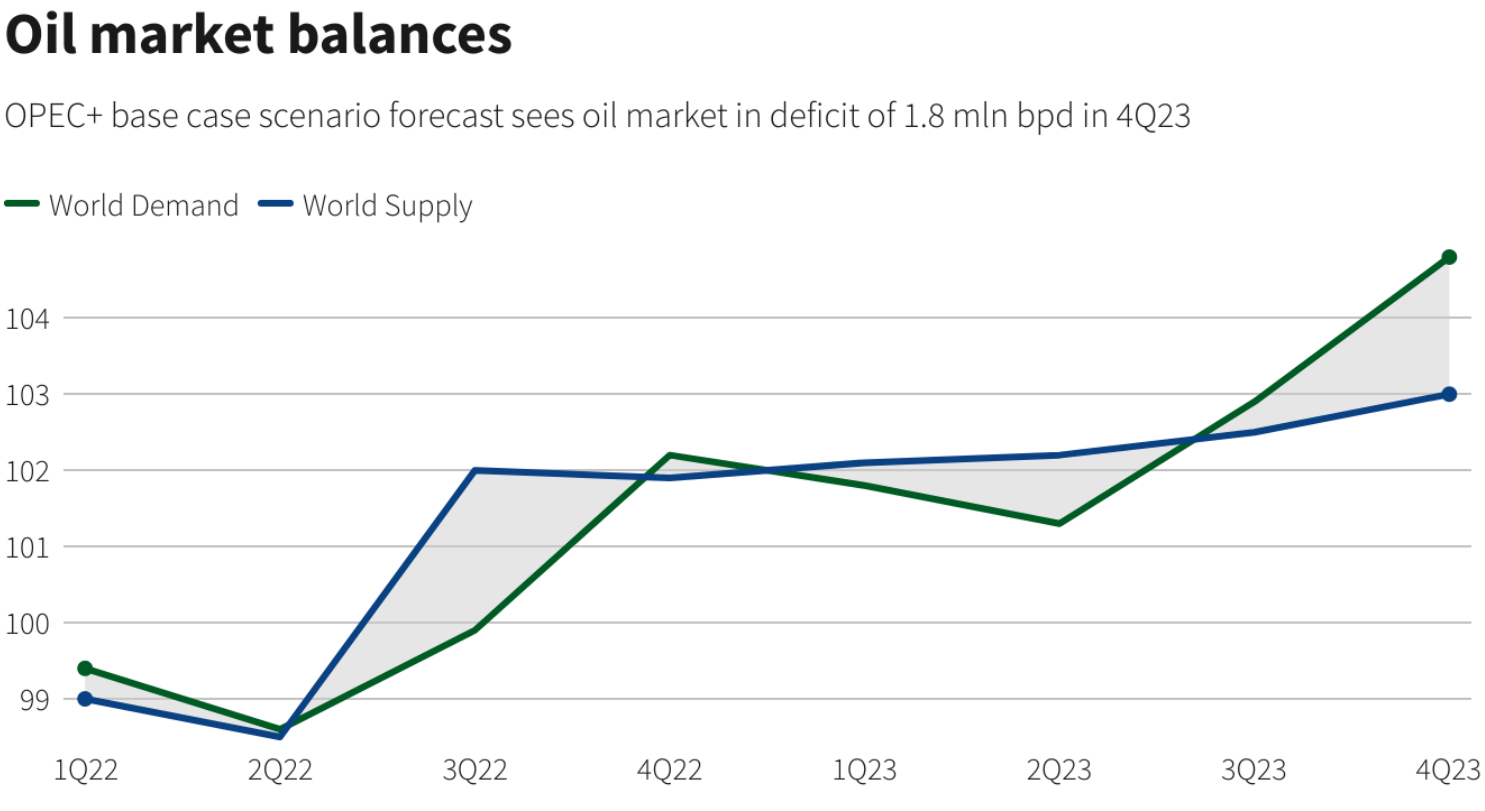
Tanques y oleoductos de Aramco en la refinería de petróleo y terminal petrolera Ras Tanura de Saudi Aramco en Arabia Saudita.

Los datos de la Organización de Países Exportadores de Petróleo y aliados encabezados por Rusia mostraron que el grupo, conocido como OPEP+, mostró que el déficit en agosto, que se situó en más que el productor número 3 de la OPEP, la producción de los **Emiratos Árabes Unidos**, fue un récord y un 24% más alto que el de julio (2,89 millones de bpd en julio).

Dos factores principales han hecho descarrilar la capacidad de la OPEP+ para alcanzar sus objetivos de producción: un problema crónico de falta de inversión entre ciertos miembros como **Nigeria** y **Angola** y, más recientemente, el impacto de las sanciones occidentales sobre la producción rusa.

Arabia Saudita, que junto con los **Emiratos Árabes Unidos**, tiene la única capacidad excedente significativa del mundo, producción que podría ponerse en línea con poca anticipación ante cualquier interrupción en la producción.

“Ha estado luchando durante meses para cumplir con su cuota y Arabia Saudita ha dejado muy claro que solo usarían la capacidad de reserva en caso de una emergencia real”, dijo **Tamaz Varga de PVM Oil.**

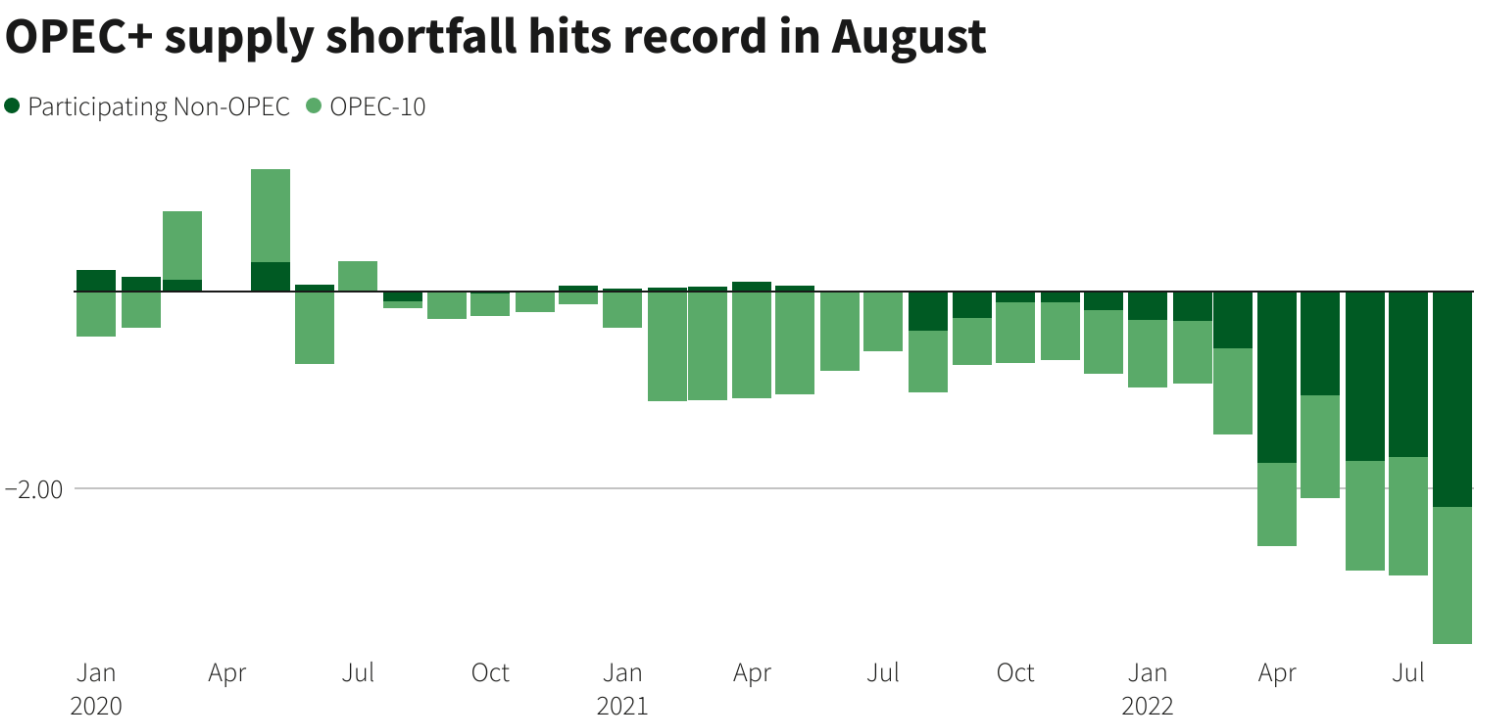


Source: Internal OPEC+ data

ARABIA SAUDITA Y RUSIA QUIEREN PETRÓLEO A US$ 100

Arabia Saudita y **Rusia,** los pesos pesados de la OPEP+, con sus cuotas de más de 11 millones de bpd, consideran que el petróleo a 100 dólares es un precio justo y bueno para todos, dijeron fuentes anónimas de **Reuters** familiarizadas con el pensamiento del gobierno ruso y de Arabia Saudita.

Rusia y Arabia Saudita, que en conjunto representan más de la mitad de la cuota total de la OPEP+, son ampliamente considerados los líderes del grupo OPEP+, y una preferencia de $100 podría llevar a una defensa activa de este precio mínimo deseado.



Note: in mln barrels per day
Source: OPEC+ internal data

Los funcionarios de la OPEP+, que desean permanecer en el anonimato, dijeron que la OPEP+ ha enviado señales de que prefiere un precio de alrededor de $90 o $100 por barril Brent, más alto, como señala Reuters, de lo que algunos en la industria habían pensado previamente.

En cuanto a por qué la OPEP+ parece haber aumentado el precio mínimo deseado, una de las fuentes saudíes de Reuters indicó que los costos de los materiales han aumentado con la inflación y que los productores de crudo necesitan más ingresos para compensar los mayores costos de producción.

"Un precio del petróleo de 120 a 130 dólares es arriesgado y Arabia Saudí lo evitará, pero a 100 dólares no tendrá un gran impacto en la economía mundial; Arabia Saudita se sentiría cómodo con ese precio", dijo una de las fuentes anónimas.

En cuanto a Rusia, que ha tenido que ofrecer su petróleo con descuentos durante meses, quiere ver el petróleo a no menos de 100 dólares por barril, dijeron dos fuentes de Reuters familiarizadas con el pensamiento ruso.

Con Arabia Saudita y Rusia respaldando el caballo de petróleo de $ 100, solo podría ser cuestión de tiempo antes de que la OPEP + acuerde defender activamente este nivel de precios al reducir la producción.

NIGERIA SIGUE CAYENDO Y ANGOLA LA SUPERA

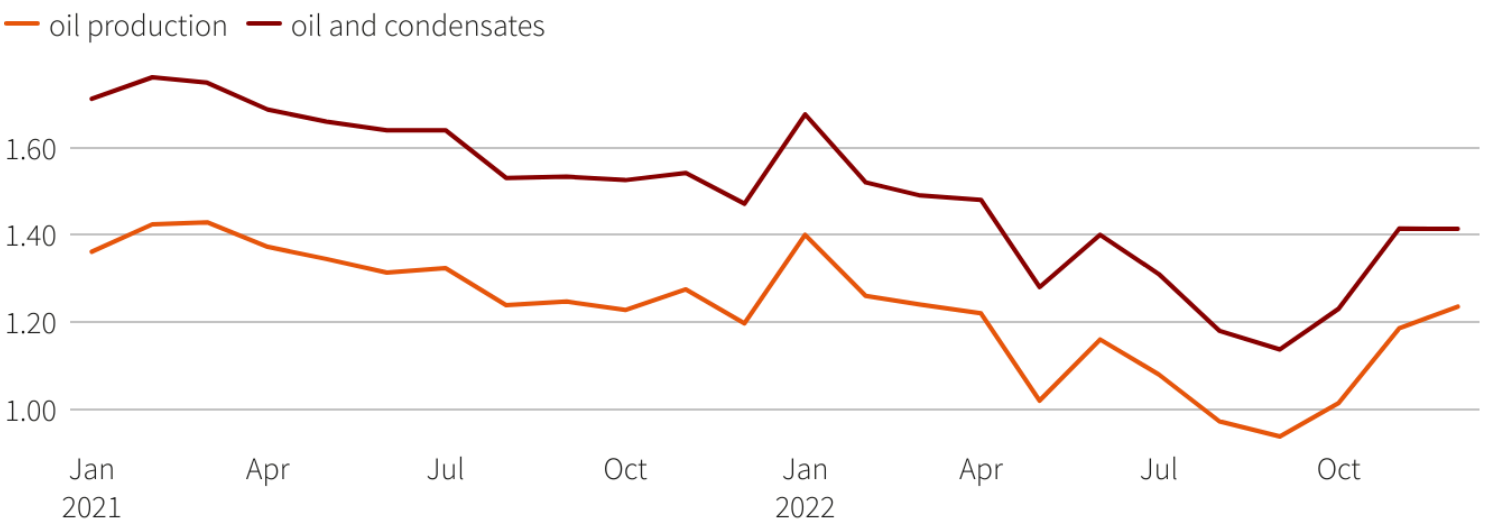
Angola es oficialmente el mayor productor de petróleo de **África,** y la nación rica en petróleo produce la producción más alta del continente por cuarto mes consecutivo.

Desde que adelantó en mayo de 2022, Angola ha logrado mantener su producción, con nuevos desarrollos actualmente en marcha destinados a aumentar aún más las cifras de producción.

Para Angola, los altos niveles de producción se pueden atribuir en gran medida a la estabilidad y seguridad del sector.

Nigeria's struggling oil output

Data from Nigeria's oil regulator showed output falling steeply in 2022, with crude slipping under 1 mln bpd in August and September



Note: in million bpd
Source: Nigerian Upstream Petroleum Regulatory Commission

En agosto de 2022, la OPEP estimó que la producción diaria promedio del país era de 1,17 millones de barriles, en comparación con los 1,13 millones de barriles de **Nigeria** durante el mismo período.

Si bien la producción de Nigeria se ha visto significativamente afectada por los altos niveles de robo de petróleo crudo y vandalismo en los oleoductos, con la **Comisión Reguladora de Petróleo de Upstream de Nigeria** estimando que la producción probablemente midió 972,000 barriles por día en agosto de 2022, la seguridad del sector de Angola se ha traducido en una producción sólida.

A pesar de que la producción disminuyó de 1,18 millones de barriles a 1,16 millones de barriles de abril a mayo de este año, la seguridad en la industria de hidrocarburos de Angola ha asegurado que la producción del país no solo haya sido resistente sino que haya aumentado, ahora midiendo 1,17 millones de barriles.

Dado que la producción mejorada representa un objetivo principal para Angola, en los últimos meses se han lanzado una serie de campañas de exploración para poner en línea nuevas reservas.

Este año, la A**gencia Nacional de Petróleo, Gas y Biocombustibles** abrió propuestas para la última ronda de licencias para bloques marinos en las cuencas del **Bajo Congo** y **Kwanza** en abril de 2022.

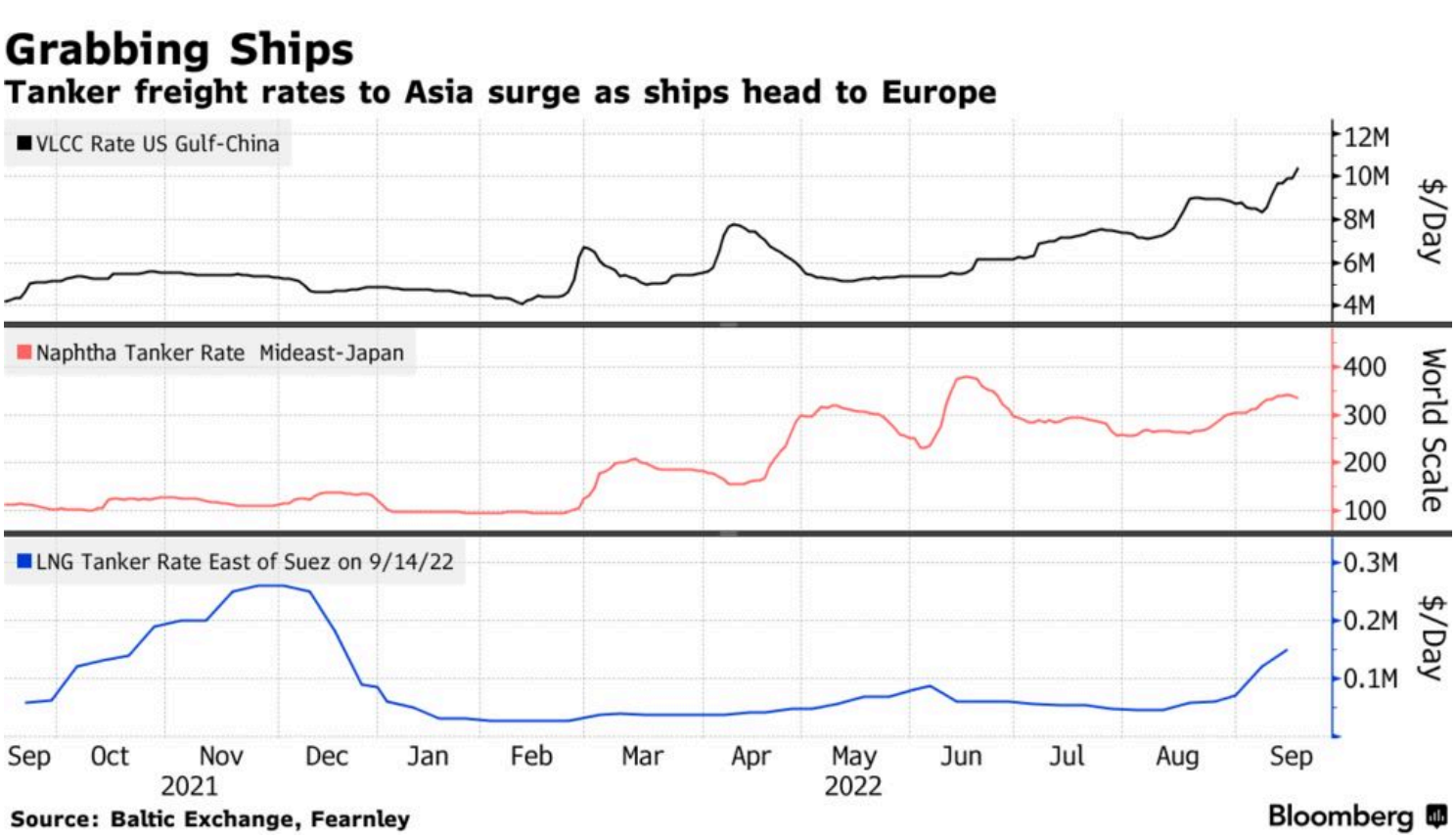
La principal empresa francesa de energía, **TotalEnergies**, anunció que se tomó una decisión final de inversión (FID) para el campo **Begonia**, el primer desarrollo del **Bloque 17/06** en alta mar en Angola.

Eni y **bp** establecieron la empresa conjunta independiente más grande del país, **Azule Energy,** combinando así los negocios angoleños de las grandes; y **Afentra**, que cotiza en **Londres**, adquiere participaciones en dos bloques marinos de aguas poco profundas en Angola. Como tal, el futuro es brillante para la industria de producción de Angola.

EL TRANSPORTE AGREGA UN PROBLEMA

Los grandes cambios en los flujos comerciales de petróleo parecen estar desencadenando una nueva forma de agitación, con tarifas de flete de petroleros que se disparan debido a la baja disponibilidad de buques en medio de rutas de suministro cada vez más largas**.**

Tras los recientes aumentos repentinos de fletes de **Aframax** y **Suezmax**, la demanda de fletamento se ha desplazado a VLCC, elevando las tarifas de flete al nivel más alto desde mayo de 2020, con ganancias diarias superiores a $45,000 en todas las regiones comerciales.



Según **Platts,** los envíos mensuales de VLCC aumentarán un 26 % en el tercer trimestre a 135 cargamentos, ya que el arbitraje propicio atrae a los exportadores de EE. UU., **Medio Oriente** y **África Occidental** por igual para apuntar a **Asia**.

Para una entrega de **VLCC** de **EE. UU**. a **China**, los precios globales se han disparado a $ 10,7-10,8 millones, equivalente a $ 5,1-5,2 por barril, pero incluso a este nivel sigue siendo más rentable que alquilar un **Suezmax.**

Vuelva a HOME

NOTAS RELACIONADAS

Rusia subiría impuestos al petróleo y gas. Mal pronóstico para exportaciones

Petróleo cae por demanda y falta producción de OPEP+

Fuerte cambio global de gas a petróleo mientras la UE toma medidas drásticas

*La información y las opiniones aquí publicados no reflejan necesariamente la línea editorial de Mining Press y EnerNews

;

EnerNews

- Quiénes Somos / Contáctenos
- Suscríbase
- Anuncie en EnerNews

- Propietario: D&C Visual S.R.L. | C.U.I.T.: 30-70894554-0
- Lavalle 482, 8° piso Oficina G, (C1047AAJ), Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
- Director: Pablo Davin

EnerNews es una
publicación de D&C Visual S.R.L.

© 2021 ENERNEWS | TODOS LOS DERECHOS RESERVADOS | REGISTRO DE LA PROPIEDAD INTELECTUAL 81783456 | EDICIÓN Nº 5464